



microsystems international limited

NOTICE OF ANNUAL MEETING OF SHAREHOLDERS

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Annual Meeting of Shareholders of MICROSYSTEMS INTERNATIONAL LIMITED will be held in Salon Duluth of The Queen Elizabeth Hotel, 900 Dorchester Boulevard West, Montreal, Quebec, on Tuesday, April 24, 1973 at 10:00 a.m., for the following purposes:

1. To receive the report of the Directors and the consolidated financial statements with the Auditors' report thereon for the year ended December 31, 1972.
2. To elect directors.
3. To appoint auditors and to fix or authorize the directors to fix their remuneration.
4. To transact such other business as may properly come before the meeting.

DATED AT MONTREAL, QUEBEC, this 26th day of March, 1973.

By Order of the Board,

Marc Régnier,
Secretary

NOTE:—Shareholders who are unable to be present at the meeting are requested to sign and return the enclosed instrument of proxy in the envelope provided for that purpose.

INFORMATION CIRCULAR

Solicitation of Proxies

This Information Circular is furnished in connection with the solicitation of proxies by and on behalf of the management of MICROSYSTEMS INTERNATIONAL LIMITED (the "Company") for use at the Annual Meeting of Shareholders of the Company to be held on April 24, 1973 and at any adjournment thereof, for the purposes set out in the accompanying notice. The cost of such solicitation will be borne by the Company.

Appointment and Revocation of Proxies

The persons designated in the enclosed form of proxy are directors of the Company. **A shareholder desiring to appoint some other person to represent him at the meeting may do so by striking out the names of the persons designated and by inserting such other person's name in the blank space provided in the form of proxy. A person acting as proxy need not be a shareholder of the Company.**

A shareholder may revoke a proxy by instrument in writing executed by the shareholder or by his attorney authorized in writing or, if the shareholder is a corporation, under its corporate seal or by an officer or attorney thereof duly authorized, and deposited either at the head office of the Company at any time up to and including the last business day preceding the date of the meeting, or any adjournment thereof, at which the proxy is to be used or with the chairman of the meeting on the date of the meeting or adjournment thereof.

Voting of Proxies

Shares represented by proxy in favour of management will be voted as specified therein. The enclosed form of proxy confers discretionary authority upon the persons named therein with respect to amendments or variations to matters identified in the notice of meeting and other matters which may properly come before the meeting. Management is not aware that any such amendment, variation, or other matter is to be presented for action at the meeting.

Voting Shares

The Company's common shares ("shares"), of which 5,050,009 are outstanding, entitle their registered holders to vote at the meeting. Holders of outstanding shares will be entitled to one vote per share at such meeting and at any adjournment thereof.

Northern Electric Company, Limited beneficially owns, directly or indirectly, 3,050,009 shares, being 60.4% of the outstanding shares of the Company.

Election of Directors

The persons named in the enclosed form of proxy intend to vote for the election of the nominees set forth below. Management does not contemplate that any of the nominees will be unable to serve but, if that should occur for any reason prior to the meeting, the persons named in the enclosed form of proxy reserve the right to vote for another nominee or other nominees in their discretion. The term of office of each director to be elected will expire at the next annual meeting of shareholders.

Name and principal occupation	Director since	Number of shares of the Company beneficially owned, directly or indirectly
Donald A. Chisholm, President, Bell-Northern Research Ltd. (Telecommunications research)	May 28, 1970	1
Pierre R. Gendron, President, Pulp & Paper Research Institute of Canada	May 28, 1970	1
B. Wensley King, Chairman, Mowatt & Moore Limited (Manufacturer of pharmaceutical products)	May 28, 1970	1001
John C. Lobb, President, Northern Electric Company, Limited (Manufacturer of telecommunications equipment)	June 23, 1971	1
Clifford S. Malone, President, Canron Limited (Manufacturer of capital goods)	May 28, 1970	1
Vernon O. Marquez, Chairman of the Company and Chairman and Chief Executive Officer, Northern Electric Company, Limited	March 11, 1969	11
Maurice Price, Consultant	May 28, 1970	1001
Robert C. Scrivener, Chairman and Chief Executive Officer, Bell Canada (Telecommunications services)	March 11, 1969	101
A. Olaf Wolff, President and Chief Executive Officer of the Company	March 11, 1969	451

Remuneration of Management and Others

The aggregate direct remuneration paid or payable by the Company during the financial year of the Company ended December 31, 1972, to the directors of the Company, as such, was \$12,100, and to the officers of the Company was \$193,750. No remuneration was paid or is payable to such directors and officers during such year by any subsidiary of the Company.

The estimated aggregate cost to the Company and its subsidiaries in the financial year of the Company ended December 31, 1972 of all pension benefits proposed to be paid under any normal pension plan in the event of retirement at normal retirement age, directly or indirectly, by the Company or any of its subsidiaries to the directors and officers of the Company was \$10,408.

Options to purchase 17,750 shares of the Company were granted as of May 30, 1972 to officers of the Company (including one officer who is also a director) pursuant to the Company's Incentive Stock Option Plan. The option price per share was \$6.76 and the options are exercisable between May 30, 1974 and May 30, 1979. The price range of the Company's shares on the Montreal Stock Exchange during the 30 days preceding the grant was \$7¼ — \$8. The Company received no monetary consideration for the granting of these options.

Appointment of Auditors

The persons named in the enclosed proxy form intend to vote for the re-appointment of Touche Ross & Co. as auditors of the Company, to hold office until the next annual meeting of shareholders. This firm has acted as auditors of the Company since its incorporation on March 11, 1969.

Montreal, Quebec,
March 5, 1973

Microsystems International Limited,
800 Dorchester Boulevard West,
Montreal 101, Quebec.

Rémunération des membres de la direction et d'autres personnes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 1972, la rémunération globale directe payée ou payable par la Compagnie a atteint \$12,100 pour les administrateurs, comme tels, et \$193,750 pour les fonctionnaires. Aucune filiale de la Compagnie n'a versé ou ne versera de rémunération aux administrateurs ni aux fonctionnaires de la Compagnie pour cet exercice.

Le coût estimatif global pour la Compagnie et ses filiales au cours de l'année financière de la Compagnie se terminant le 31 décembre 1972, de toutes les prestations de pension que se propose de payer, en vertu d'un régime normal de pension advenant la retraite à l'âge normal de la retraite, directement ou indirectement, la Compagnie ou l'une quelconque de ses filiales aux administrateurs et aux fonctionnaires est de \$10,408.

Depuis le 31 décembre 1971, dans le cadre de son régime d'options d'achat d'actions, la Compagnie a attribué à divers fonctionnaires (y compris un administrateur faisant partie de la direction) des options d'achat portant sur 17,750 actions de la Compagnie au prix de \$6.76 l'action; ces options, datées du 30 mai 1972, peuvent être exercées entre le 30 mai 1974 et le 30 mai 1979. La Compagnie n'a reçu aucune compensation monétaire pour avoir attribué ces options. Le cours des actions de la Compagnie à la bourse de Montréal a évolué, dans les 30 jours antérieurs à la date de l'attribution, entre \$7½ et \$8.

Nomination des vérificateurs

Les personnes nommées dans la formule de procuration ci-jointe ont l'intention de voter en faveur du renouvellement du mandat de MM. Touche Ross & Cie comme vérificateurs de la Compagnie jusqu'à la prochaine assemblée annuelle des actionnaires. Cette firme agit en qualité de vérificateurs de la Compagnie depuis sa constitution, le 11 mars 1969.

Montréal, Québec,
le 5 mars 1973

Cie Internationale des Microsystèmes Ltée,
800 ouest, boulevard Dorchester,
Montréal 101, Québec.

Election des administrateurs

Les personnes nommées dans la formule de procuration ci-jointe ont l'intention de voter en faveur de l'élection des candidats dont les noms apparaissent ci-dessous. La direction de la Compagnie ne prévoit pas qu'aucun des candidats soit incapable d'agir comme administrateur mais, si une telle situation se présentait pour quelque raison que ce soit avant l'assemblée, les personnes nommées dans la formule de procuration se réservent le droit de voter pour un autre candidat de leur choix. Le mandat de chaque administrateur élu se terminera lors de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires.

Nom et principale occupation
Administrateur depuis le
Nombre d'actions
bénéficiairement
détenues,
directement ou
indirectement

Donald A. Chisholm, président de Recherches Bell-Northern Ltée (recherche en télécommunications)	28 mai 1970	1
Pierre R. Gendron, président de l'Institut canadien de recherche sur les pâtes et papiers	28 mai 1970	1
B. Wensley King, président du conseil de Mowatt & Moore Limited (fabricant de produits pharmaceutiques)	28 mai 1970	1001
John C. Lobb, président de la Compagnie Northern Electric, Limitée (constructeur d'équipements de télécommunications)	23 juin 1971	1
Clifford S. Malone, président de Cannon Limitée (constructeur d'équipements lourds)	28 mai 1970	1
Vernon O. Marquez, président du conseil de la Compagnie et président du conseil et chef de la direction de la Compagnie Northern Electric, Limitée	11 mars 1969	11
Maurice Price, consultant Robert C. Scrivener, président du conseil et chef de la direction de Bell Canada (services de télécommunications)	28 mai 1970	1001
A. Olaf Wolff, président et chef de la direction de la Compagnie	11 mars 1969	451

CIRCULAIRE EXPLICATIVE

Sollicitation de procurations

La présente circulaire contient des renseignements relatifs aux procurations que la direction de la CIE INTERNATIONALE DES MICROSYSTEMES LTÉE ("la Compagnie") sollicite en vue de l'assemblée annuelle des actionnaires prévue pour le 24 avril 1973 et, en cas d'ajournement, à toute reprise de cette assemblée, aux fins indiquées dans l'avis de convocation ci-joint. Les frais de cette sollicitation sont à la charge de la Compagnie.

Nomination et révocation des fondés de pouvoir

Les personnes désignées dans la formule de procuration ci-jointe sont membres du conseil d'administration de la Compagnie. Tout actionnaire désirant nommer une autre personne pour le représenter à l'assemblée peut le faire en rayant les noms des personnes désignées et en y insérant le nom de la personne de son choix dans l'espace réservé à cette fin dans la formule de procuration. Pour être représentant, il n'est pas nécessaire d'être actionnaire de la Compagnie.

Exercice des procurations

Les droits de vote que les actionnaires auront délégués par une procuration en faveur de la direction de la Compagnie seront exercés tel qu'indiqué dans la procuration. La procuration ci-jointe confère aux représentants le pouvoir discrétionnaire de voter selon leur bon jugement sur tout amendement ou changement éventuel des questions figurant dans l'avis de convocation, et sur toute autre question dont l'assemblée pourrait être dûment saisie. À la connaissance de la direction, aucun amendement ou changement ni aucune autre question n'apparaissant pas à l'avis de convocation ne doit être soumis à la décision de l'assemblée.

Actions comportant droit de vote

Les actions ordinaires de la Compagnie ("les actions"), dont 5,050,009 sont en circulation, confèrent le droit de voter à l'assemblée. Les détenteurs de ces actions en circulation auront droit à un vote par action à l'assemblée et, en cas d'ajournement, à toute reprise de celle-ci. La Compagnie Northern Electric, Limitée est propriétaire bénéficiaire, directement ou indirectement, de 3,050,009 actions, ce qui représente 60.4% des actions en circulation de la Compagnie.

AVIS DE CONVOCATION À L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES

AVIS EST PAR LES PRÉSENTES DONNÉ que l'assemblée annuelle des actionnaires de la CIE INTERNATIONALE DES MICROSYSTEMES LTÉE sera tenue dans le Salon Duluth de l'hôtel Reine Elizabeth, 900 ouest, boulevard Dorchester, Montréal, Québec, mardi, le 24 avril 1973 à 10 h. de l'avant-midi, aux fins suivantes:

1. Recevoir le rapport des administrateurs, les états financiers consolidés et le rapport des vérificateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 1972.

2. Elire les administrateurs.

3. Nommer les vérificateurs et fixer ou autoriser les administrateurs à fixer leur rémunération.

4. Considérer toute autre question qui pourrait être régulièrement soumise à l'assemblée.

DATE À MONTRÉAL, QUÉBEC, ce 26^e jour de mars 1973.

Par ordre du conseil d'administration,

Le secrétaire,
Marc Régnier

NOTE:—Les actionnaires qui ne pourront pas assister en personne à l'assemblée sont priés de retourner, dûment signée, la procuration ci-jointe dans l'enveloppe fournie à cette fin.